

RESUMO: FINANÇAS COMPORTAMENTAIS (M2)

01 [411007] Um profissional CFP® está sendo contratado para a realização de um inventário extrajudicial. Caso ele seja habilitado legalmente para tal atividade, o profissional:

- a) Poderá exercer o serviço, pois todo profissional CFP® que atua com planejamento sucessório poderá executar tal tarefa.
- b) Poderá exercer o serviço, pois está habilitado legalmente, indiferente de ser um profissional CFP®.
- c) Poderá exercer o serviço, vide que são tarefas apenas para profissionais CFP® habilitados legalmente.
- d) Não poderá aceitar o serviço, pois há um conflito de interesse claro entre ser um planejador financeiro CFP® e atuar com inventários extrajudiciais.



02 [413104] Calcular a taxa de retorno requerida para atingir os objetivos do cliente faz parte do Componente do Planejamento Financeiro referenciado no Perfil de Competência da Planejar denominado:

- a) Gestão Financeira.
- b) Gestão de Ativos.
- c) Planejamento de Aposentadoria.
- d) Gestão de Riscos e Seguros.



03 [413157] No processo de planejamento financeiro descritos pela Planejar, as atividades que fazem parte da fase de análise no planejamento de aposentadoria são:

I - Determinar os objetivos de aposentadoria do cliente.

II - Avaliar trade-offs necessários para atingir os objetivos de aposentadoria.

III - Considerar possíveis estratégias de planejamento de aposentadoria.

Está correto o que se afirma em:

- a) I, apenas.
- b) II, apenas.
- c) II e III, apenas.
- d) I, II e III.



04 [412176] Em conformidade com o Código de Ética e Responsabilidade Profissional da Planejar, poderá ser considerado como falta leve os seguinte itens:

I - Omitir a clientes ou terceiros os potenciais benefícios gerados em proveito próprio pelos serviços prestados.

II - Incorrer em conduta desonesta, fraudulenta, enganosa ou falsa.

III - Adotar conduta que possa impactar negativamente a imagem das Marcas CFP® e da profissão de planejador financeiro.

IV - Assessorar clientes em áreas que fogem da sua competência.

Está correto o que se afirma em:

- a) I, apenas.
- b) II e III, apenas.
- c) I e IV, apenas.
- d) I, II, III e IV.



05 [203169] A Balança Comercial, relevante na composição das Transações Correntes do Balanço de Pagamentos, representa o registro das exportações e importações de mercadorias pelo

- a) seu preço de venda acrescido de todas as despesas, inclusive direitos aduaneiros, bem como os riscos de perdas e danos até a entrega da mercadoria no local designado.
- b) custo da mercadoria, inclusas todas as despesas para colocá-las a bordo do meio de transporte escolhido do país de origem para o país de destino, mais os valores referentes aos seguros e fretes.
- c) custo da mercadoria acrescido de todas as despesas para colocá-las à custódia do transportador, indicado pelo importador.
- d) seu preço de venda acrescido de todas as despesas para colocá-las a bordo do veículo que as transportará do país de origem para o país de destino.



06 [FCC-414201] (Analista Técnico - SP Parcerias/SP - 2018 - Fundação Carlos Chagas) Um importante componente das operações de financiamento de longo prazo no Brasil é caracterizado pela Taxa de Longo Prazo (TLP), que:

- a) conta com um componente de taxa de juros pós-fixada, estabelecida em cada operação.
- b) é calculada de acordo com metodologia definida pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES.
- c) é aplicada com fator de ajuste para o componente prefixado, correspondente a 0,57 para o ano de 2018.
- d) utiliza as taxas de juros dos depósitos interfinanceiros para a formação do componente prefixado.



07 [FCC-203202] (Analista de Gestão-Administração - SABESP/SP 2018 - Fundação Carlos Chagas)

Suponha que determinada empresa tenha sido aconselhada, por consultores financeiros, a aumentar o seu grau de alavancagem financeira. Isso significa que deverá:

- a) melhorar a relação entre custos fixos e custos variáveis, priorizando dívidas de curto prazo.
- b) diminuir os custos fixos em comparação à margem de contribuição, otimizando as fontes de receitas financeiras.
- c) aumentar a participação de capital de terceiros na sua estrutura de capital.
- d) alterar sua estrutura patrimonial, com redução de ativos imobilizados e ampliação de ativos com maior potencial de geração de caixa.



08 [FCC-302302] (Auditor - Pref. São José do Rio Preto/SP 2019 - Fundação Carlos Chagas)
 Considere os 2 fluxos de caixa (I e II) abaixo. Sabe-se que a taxa interna de retorno positiva do fluxo I é igual a 10% ao ano e D é o desembolso inicial do fluxo II.

ANO	FLUXO I (R\$)	FLUXO II (R\$)
0	- 5.250,00	- D
1	P	0,00
2	P	2P

Se a taxa interna de retorno positivo do Fluxo II também é igual a 10% ao ano, então D é igual a:

- a) R\$ 5.000,00
- b) R\$ 4.500,00
- c) R\$ 5.250,00
- d) R\$ 5.500,00



09 [102178] A Circular Bacen 3.978/20 (e suas atualizações), no seu art. 18º, determina que as instituições autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil devem adotar procedimentos que permitam qualificar seus clientes por meio da coleta, verificação e validação de informações, compatíveis com o perfil de risco do cliente e com a natureza da relação de negócio. Em conformidade com essas informações, está correto afirmar que:

I - a qualificação do cliente deve ser reavaliada de forma permanente, de acordo com a evolução da relação de negócio e do perfil de risco.

II - os procedimentos de qualificação do cliente pessoa jurídica, devem incluir a análise da cadeia de participação societária até a identificação da pessoa natural caracterizada como seu beneficiário final.

Pode-se afirmar que a I e II, respectivamente, estão

- a) incorreta e correta.
- b) incorreta e incorreta.
- c) correta e correta.
- d) correta e incorreta.



10 [415324] José é casado em comunhão parcial de bens e tem quatro filhos. Em 2002, sua esposa e ele, adquiriram um imóvel financiado, sendo contratado um seguro prestamista habitacional, mas somente a sua renda foi considerada para o financiamento. Em 2015, José foi diagnosticado com câncer e faleceu 3 meses depois. Quando ele faleceu, o saldo devedor do seguro habitacional era de R\$ 200 mil. Além disso, José tinha:

- Saldo em Previdência VGBL: R\$ 400 mil sem mencionar beneficiário.
- Seguro de vida contratado em 2010 no valor de R\$ 260 mil, com vigência de 20 anos, tendo como beneficiários 25% cada um dos filhos.
- Seguro de acidentes pessoais com cobertura de R\$ 200 mil, contratado em 2004 com vencimento de 10 anos, renovado automaticamente, tendo como única beneficiária a esposa.

Com relação ao seguro habitacional, podemos afirmar que:

- a) 50% do saldo devedor será pago ao credor.
- b) 50% do saldo devedor deverá ser quitado pela esposa.
- c) 100% do saldo devedor será pago ao credor.
- d) 100% do saldo devedor deverá ser quitado pelos herdeiros.



11 [415336] Com relação ao Crédito Rural, podemos afirmar que:

- a) É um serviço voltado para produtores rurais, representados apenas por pessoa física.
- b) Pode ser utilizado para financiar despesas que vão desde o custeio de cada ciclo produtivo até investimentos em bens e serviços.
- c) É um tipo de crédito ao produtor rural, representados por pessoa física ou empresa, e cooperativas de produtores rurais, que não necessita de garantias.
- d) Desde a implementação da TLP pelo BNDES, o Crédito Rural virou uma modalidade em desuso no Brasil.



12 [428002] Jonas está analisando algumas ações para comprar. Ao conversar com dois amigos, os mesmos falam que vão comprar um determinado ativo específico. Desta forma, Jonas entra em seu homebroker e verifica que esta ação está subindo 8% naquele dia. Ele analisa os dados da empresa e não verifica nenhuma informação relevante no mercado, mas percebe no balanço da companhia que ela está com sérias dificuldades financeiras por possuir altas dívidas. Mesmo com tais informações, Jonas decide comprar, visto estar "todo mundo comprando". Desta forma, as finanças comportamentais define esse tipo de comportamento como:

- a) Movimento de Manada
- b) Saliência.
- c) Status Quo.
- d) Desconto Hiperbólico.



13 [422008] Um investidor acredita que uma ação possa pagar R\$ 0,90 de dividendos a partir do próximo ano com crescimento anual constante de 11%. Através dessas informações, considerando a taxa livre de risco em 5,75% ao ano e retorno do mercado 12%, o valor justo dessa ação, que possui um prêmio pelo risco de 8% é de:

- a) R\$ 13,33
- b) R\$ 15,65
- c) R\$ 32,73
- d) R\$ 36,33



14 [303334] Um investidor está analisando adquirir um título de renda fixa e está em dúvida entre uma puttable bond e uma eurobond sem esta opção da mesma empresa. Com relação ao preço unitário destes ativos, podemos afirmar que o preço da puttable bond:

- a) Será maior, pois a puttable bond confere o direito de vender pelo preço de exercício em caso de aumento da taxa de retorno exigida pelo mercado.
- b) Será maior, pois a puttable bond confere o direito de vender pelo preço de exercício em caso de diminuição da taxa de retorno exigida pelo mercado.
- c) Será menor, pois a puttable bond confere o direito de vender pelo preço de exercício em caso de aumento da taxa de retorno exigida pelo mercado.
- d) Será menor, pois a puttable bond confere o direito de vender pelo preço de exercício em caso de diminuição da taxa de retorno exigida pelo mercado.



15 [306351] A empresa RToro Education S/A possui capital aberto, sendo negociada pelo código RTOR3 na B3 e fazendo parte do nível de governança Novo Mercado. Nos últimos 12 meses, tanto as ações da RTOR3, quanto o Ibovespa (IBOV), apresentaram os seguintes dados:

- Retorno da RTOR3: 24%
- Desvio Padrão da RTOR3: 30%
- Retorno do IBOV: 12%
- Desvio Padrão do IBOV: 20%
- Correlação com o IBOV: 0,20

Desta forma, podemos afirmar que as ações da RTOR3 possuem uma volatilidade em relação ao risco de mercado de:

- a) 0,30
- b) 0,60
- c) 1,50
- d) 2,00



16 [427332] Um cliente possui um patrimônio líquido no valor de R\$ 10.200.000,00. Ele decidiu seguir a estratégia de rebalanceamento conhecida como CPPI, onde comentou que desejaria um prejuízo máximo de R\$ 1.500.000,00, mas utilizando um multiplicador de 2,5. Desta forma, o valor financeiro em ações que ele deve alocar é de:

- a) R\$ 1.500.000,00
- b) R\$ 3.750.000,00
- c) R\$ 21.750.000,00
- d) R\$ 25.500.000,00



17 [106342] Felipe deseja marcar uma reunião com você, um profissional CFP®, para conversar sobre a sua aposentadoria e lhe comenta que já possui um plano de previdência na modalidade CD (Contribuição Definida), mas que possui algumas dúvidas sobre este tipo de modalidade. Diante desta informação, você lhe diz que

- a) o valor que ele irá receber da sua previdência, dependerá da reserva acumulada no plano e que ele apenas poderá resgatar ou transformar em renda prazo certo.
- b) ele poderá resgatar os recursos acumulados ou transformar em qualquer tipo de renda.
- c) os planos de Contribuição Definida possuem risco atuarial e que ele somente será o valor da sua renda no final, diferentemente da modalidade Benefício Definido.
- d) por ele ter aderido a modalidade Contribuição Definida, já é possível saber a renda que ele terá na sua aposentadoria pelo plano.



18 [106356] Renato, após acumular R\$ 15 milhões em previdência, diz que chegou o momento de usufruir de seu esforço e deseja converter em renda os recursos acumulados em seu plano VGBL. Desta forma, o seu consultor financeiro lhe diz que, o tipo de renda que terá o maior valor mensal, mantendo as mesmas características, será a:

- a) Renda Vitalícia.
- b) Renda Temporária.
- c) Renda Prazo Certo.
- d) Renda Mensal Vitalícia com prazo Mínimo Garantido.



19 [305533] Rafael tem 30 anos e recebe dividendos mensais da sua empresa no valor de R\$ 30.000,00. Conversando com seu consultor financeiro, ele informa que está preocupado com o cenário econômico brasileiro (que está com inflação projetada acima dos dois dígitos), desejando iniciar um plano de aposentadoria contribuindo 12% da sua renda todos os meses. Desta forma, o consultor financeiro de Rafael lhe recomenda aderir a um plano de previdência do tipo:

- a) VGBL Progressivo
- b) VGBL Regressivo
- c) PGBL Progressivo
- d) PGBL Regressivo



20 [445139] O Seguro Viagem Coronavírus (Covid-19) pode cobrir:

I - Remarcação de voo e até mesmo a ida e permanência de um acompanhante, caso seja recomendado pelo médico, desde que gerados pelo Covid.

II - Custos com hospedagem e despesas pela prorrogação da estadia em viagem por conta do Covid, caso o segurado não possa retornar.

III - Despesas médicas e hospitalares causados por Covid.

Está correto o que se afirma em:

- a) I, apenas.
- b) I e III, apenas.
- c) II e III, apenas.
- d) I, II e III.



21 [445149] Rafael e Bruna, casados e ambos dentistas, possuem dois filhos em idade escolar. Eles são proprietários de um imóvel residencial e de um consultório, ambos imóveis já quitados. Em uma consulta com um profissional CFP, foi lhes recomendado os seguintes seguros:

I - Seguro saúde.

II - Seguro de vida.

III - Seguro habitacional.

IV - Seguro residencial.

V - Seguro de equipamentos.

VI - Seguro prestamista.

Está correto o que afirma em:

- a) I, II, IV e V
- b) I, III, IV e VI
- c) II, III, V e VI
- d) I, II, III e V



22 [446112] Enilton fez um seguro de vida do tipo resgatável. Analisando a sua apólice, percebe-se que o IOF cobrado no prêmio pela parte da sobrevivência e pela parte da indenização por morte, seriam:

- a) 0,00% e 0,00%
- b) 0,00% e 0,38%
- c) 0,38% e 0,00%
- d) 0,38% e 0,38%



23 [303456] Um investidor, pessoa física, domiciliado e residente no Brasil, realizou duas operações de hedge cambial, pelo prazo de 240 dias corridos, utilizando um contrato de swap cambial e um de Non Deliverable Forward (NDF). Recebeu dois créditos em conta corrente: R\$ 75.000,00 referentes ao contrato de swap cambial e R\$ 75.000,00 referentes ao contrato de NDF. Nesse caso, o Imposto de Renda devido pelo investidor será

- a) R\$ 11.250,00 tanto para o swap quanto para o NDF.
- b) R\$ 11.250,00 sobre o swap e R\$ 15.000,00 sobre o NDF.
- c) R\$ 15.000,00 sobre o swap e R\$ 11.250,00 sobre o NDF.
- d) R\$ 15.000,00 tanto para o swap quanto para o NDF.



24 [303443] Daniel comprou 1.000 ações da empresa “RToro Education S/A” na bolsa de valores por R\$ 30,00 cada no dia 10/02/2020. Após a sua compra, as ações se valorizaram e ele vendeu a sua posição nos seguintes dias:

- Dia 19/02/2021 - Venda de 500 ações a R\$ 38,00
- Dia 05/03/2021 - Venda de 300 ações a R\$ 45,00
- Dia 09/03/2021 - Venda de 200 ações a R\$ 40,00

Desconsiderando custos de transação, o imposto de renda total devido por Daniel foi:

- a) R\$ 975,00
- b) R\$ 1.462,50
- c) R\$ 1.575,00
- d) R\$ 2.100,00



25 [455131] Rafael, residente brasileiro, possui alguns imóveis alugados nos Estados Unidos. Em fevereiro de 2024, ele recebeu o pagamento destes alugueis em dólares e, em março do mesmo ano, fez a remessa desses recursos para o Brasil. Em relação aos alugueis recebidos, podemos afirmar que ele deveria recolher o imposto de renda:

- a) Até o final do mês de fevereiro de 2024, através de carne-leão.
- b) Até o final do mês de março de 2024, através de carne-leão.
- c) Até o final do mês de abril de 2024, através de carne-leão.
- d) Apenas no final do mês de abril de 2025, na sua declaração anual do imposto de renda (DIR-PF)



26 [FCC-463022] Procurador do Município - Pref. Teresina/2022 - Fundação Carlos Chagas)
Em relação à sucessão legítima, considere:

I - Ao cônjuge sobrevivente, qualquer que seja o regime de bens, será assegurado, sem prejuízo da participação que lhe caiba na herança, o direito real de habitação relativamente ao imóvel destinado à residência da família, desde que seja o único daquela natureza a inventariar.

II - Concorrendo com ascendente em primeiro grau, ao cônjuge tocará um terço da herança; caber-lhe-á a metade desta se houver um só ascendente, ou se maior for aquele grau.

III - Em falta de descendentes e ascendentes, será deferida a sucessão aos irmãos e ao cônjuge sobrevivente, sem prejuízo de sua meação em igual proporção.

IV - Não sobrevivendo cônjuge, ou companheiro, nem parente algum sucessível, ou tendo eles renunciado à herança, esta se devolve ao Município ou ao Distrito Federal, se localizada nas respectivas circunscrições, ou à União, quando situada em território federal.

Está correto o que se afirma APENAS em:

- a) I, II e III
- b) II e IV
- c) I, II e IV
- d) I, III e IV



27 [464029] Ivone, uma senhora de 88 anos, viúva e em plena capacidade civil, sempre foi uma pessoa generosa. Ao longo de sua vida, ela cultivou laços profundos com as pessoas ao seu redor, especialmente com Camila, filha de sua fiel empregada doméstica, a quem ela vê quase como uma neta. Ivone tem uma filha adotiva, Martina, de 60 anos, solteira e sem filhos. Em um ato de carinho, Ivone decidiu doar um de seus imóveis para Camila, que sempre a apoiou em momentos difíceis. No entanto, ao fazer essa doação, algumas dúvidas surgiram e por isso, Ivone buscou os serviços de uma profissional CFP®. Com base nesse cenário, a profissional informou que a doação:

- a) deve respeitar a legítima e deve ser colacionada no inventário.
- b) não precisa respeitar a legítima, mas deve ser colacionada no inventário.
- c) deve respeitar a legítima e não deve ser colacionada no inventário.
- d) não precisa respeitar a legítima e não deve ser colacionada no inventário.



28 [466015] Caio, viúvo, tinha 4 filhas, Ana, Bruna, Camila e Daniela. Certo dia, Caio colide seu veículo e vem a falecer. Diante disso, a herança deixada a suas filhas foi avaliada em R\$ 12.000.000,00. Ana está conversando com seu advogado, pois deseja beneficiar seus dois filhos (Rafael e Victório) através desta herança de R\$ 3 milhões, mas desejando que Rafael fique com 60% e Victório com 40%. Com isso, o advogado orienta Ana a ceder sua quota-parte, através do que ele chamou de “renúncia translativa”. No entanto, conversando com as suas irmãs, Bruna diz que não quer nada do seu pai e que decidiu renunciar a herança. Diante dessas informações e considerando que a alíquota do ITCMD por causa mortis é de 6% e por doação é de 2%, podemos afirmar que os valores devidos de impostos serão:

- a) Ana pagará zero; Rafael pagará R\$ 144 mil e Victório pagará 96 mil.
- b) Ana pagará R\$ 60 mil; Rafael pagará R\$ 108 mil e Victório pagará R\$ 72 mil.
- c) Ana pagará R\$ 240 mil; Rafael pagará R\$ 36 mil e Victório pagará R\$ 24 mil.
- d) Ana pagará R\$ 240 mil; Rafael pagará R\$ 48 mil e Victório pagará R\$ 32 mil.



Gabarito

RESUMO: FINANÇAS COMPORTAMENTAIS (M2)

01. B	
02. B	
03. C	
04. C	
05. D	
06. C	
07. C	
08. A	
09. C	
10. C	
11. B	
12. A	
13. C	
14. A	
15. A	
16. B	
17. A	
18. B	
19. B	
20. D	
21. A	
22. B	
23. C	
24. A	
25. B	
26. C	
27. C	
28. D	